



לבחור חכם בלב שלם

דנאל (אדיר יהושע) בע"מ
דוחות כספיים תמציתיים ביניים
ליום 30 ביוני 2025

- דוח הדירקטוריון על מצב עסקי התאגיד
- דוחות כספיים מאוחדים
- דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025

דירקטוריון דנאל (אדיר יהושע) בע"מ ("החברה"), מתכבד להגיש בזה את דוח הדירקטוריון לתקופה של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 ("תקופת הדוח") בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 ("התקנות"). הסקירה שתובא להלן הינה מצומצמת בהיקפה ומתייחסת לאירועים אשר השפעתם מהותית על מצב ענייני התאגיד בתקופת הדוח. יש לעיין בדוח זה ביחד עם הדוח התקופתי לשנת 2024, אשר פורסם על ידי החברה ביום 24 במרץ 2025 (אסמכתא מס': 019670-01-2025) ("הדוח התקופתי לשנת 2024").

מובהר כי ככלל, התיאור בדוח זה כולל מידע אשר הינו לדעת החברה מידע מהותי. יחד עם זאת, בחלק מהמקרים, נכלל מידע נוסף אשר אינו בהכרח מידע מהותי כשלעצמו, אולם עשוי לסייע להבנת עסקי החברה.

בחלק מדוח זה, כללה החברה, ביחס לעצמה ולחברות המוחזקות על-ידה, מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"). מידע כאמור, כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה וודאית ואינה בשליטתה של החברה ("מידע צופה פני עתיד"). מידע צופה פני עתיד יזוהה בדרך כלל באמצעות ביטויים כגון: "החברה צופה", "החברה מתכוונת", "החברה מעריכה", "להערכת החברה" וביטויים דומים. מידע צופה פני עתיד משקף את נקודת המבט הנוכחית של החברה בנוגע לאירועים עתידיים ו/או השלכות עתידיות אפשריות של אירועים המתרחשים למועד פרסום הדוח, והוא מבוסס על הערכותיה הסובייקטיביות של הנהלת החברה, אשר הסתמכה, בין היתר, על ניתוח מידע כללי שהיה בפניה במועד עריכת הדוח, מחקרים וסקרים, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לנכונות או שלמות המידע הכלול בהם, ונכונותו לא נבחנה על-ידי הנהלת החברה באופן עצמאי, ולכן נתון לסיכונים ולחוסר וודאות. כמו-כן, התממשותו או אי התממשותו של מידע צופה פני עתיד תלויה בגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה.

1. אירועים ושינויים שחלו במצב ענייני החברה

להלן יובא פירוט בדבר אירועים ושינויים מהותיים שחלו במצב ענייני החברה בתקופת הדוח:

1.1. מלחמת חרבות ברזל

בהמשך לאמור בסעיף 6.1 וסעיף 23.1.3 לדוח התקופתי לשנת 2024 ביחס למלחמת "חרבות ברזל" (להלן "המלחמה"), החל מיום תחילת המלחמה, מנהלת מדינת ישראל לחימה במספר חזיתות אל מול גורמים שונים ובמהלך חודש יוני 2025, הורחבה המלחמה באופן משמעותי לזירה נוספת, עת פתחה מדינת ישראל בעימות מול איראן במסגרת מבצע "עם כלביא", שהובילה לפגיעה בעורף ובפעילות עסקית במשק הישראלי, כמו גם לעלייה בסיכונים, וכפועל יוצא מכך, אלו משפיעים גם על רווחיות התאגידים המדווחים. למועד הדוח, פעילות מגזר שירותים רפואיים ומגזר משאבי אנוש הושפעו לרעה בגין המלחמה.

1.2. פעילות החברה בתחומי שירותי הסיעוד - מכרז הביטוח הלאומי (להלן - המל"ל):

עדכון סעיף 7.1 וסעיף 7.10.2 לדוח התקופתי לשנת 2024:

בהמשך להליך שאלות ההבהרה למכרז, ביום 30 באפריל 2025 פרסמה ועדת המכרזים קובץ הבהרות נוסף ועדכון לנספחים מסוימים של המכרז כולל חוות דעת מקצועיות מטעמים. החברה סבורה כי במסגרת ההתייחסות הללו של המל"ל לשאלות ההבהרה לרבות במסגרת חוות הדעת, לא תוקנו הפגמים המהותיים שלדעתה קיימים במכרז החדש ובכלל זה בתעריף ולאור זאת ככוונתה להמשיך בהליכים המשפטיים הנדרשים לצורך תיקון הפגמים לרבות במסגרת איגוד נותני שירותי הסיעוד בישראל ("האיגוד").

בהמשך לעתירה המנהלית ולבקשה לצו ביניים וצו ארעי שהוגשו בקשר עם המכרז על-ידי האיגוד, שהחברה הינה חברה בו ("העתירה"), ולהחלטות בית המשפט בעתירה ובעתירות נוספות שהוגשו בקשר עם המכרז, במסגרתן נקבע כי הדיון בעתירות יתקיים ביום 21 בספטמבר 2025, ביום 30 ביוני 2025 פרסם המל"ל עדכון למכרז במסגרתו דחה את המועד האחרון לרישום למכרז ליום 29 באוקטובר 2025 ודחה את המועד האחרון להגשת הצעות למכרז ליום 30 באוקטובר 2025.

לפרטים נוספים ראו את הדיווחים המיידים של החברה מיום 15 במאי 2025 (אסמכתא מס' 034228-01-2025) ומיום 1 ביולי 2025 (אסמכתא מס' 047424-01-2025).

1.3. התקשרות עם משרד הרווחה להפעלת פנימיות:

בהמשך לאמור בסעיף 8.4.3 לדוח התקופתי לשנת 2024, ההארכה האחרונה של ההסכם בגין דחיית המכרז הסתיימה ביום 31 במאי 2025. החברה ממשיכה להעניק למשרד הרווחה את השירותים ופועלת להסדרת ההתקשרות באמצעות חתימה על הסכם הארכה נוסף.

1.4. השפעת האינפלציה והריבית על הגילוי והדיווח הכספי

החל משנת 2022 החלה עליה בשיעורי האינפלציה בישראל ובעולם, ולצד עליית המחירים הגלובלית החליטו בנקים מרכזיים בעולם על העלאות ריבית במטרה לבלום את עליות המחירים. בשנת 2023 עלה מדד המחירים לצרכן ("המדד") בשיעור של כ-3% ובשנת 2024 בכ-3.2%. בחודש ינואר 2024 החליטה הוועדה המוניתרית להוריד את שיעור הריבית בשיעור של 0.25% לרמה של 4.5%, וזאת על רקע התמתנות מגמתית בקצב האינפלציה בישראל ומאז ועד למועד פרסום דוח זה הותירה את הריבית ללא שינוי.

על פי התחזית המאקרו-כלכלית של חטיבת המחקר בבנק ישראל מחודש יולי 2025 ("תחזית בנק ישראל"), שיעור האינפלציה צפוי לעמוד על 2.6% בשנת 2025 ועל 2.2% בשנת 2026. כמו כן, על-פי תחזית בנק ישראל התוצר צפוי לצמוח ב-3.3% בשנת 2025 וב-4.6% בשנת 2026, התחזית גובשה לאחר שהוכרזה הפסקת אש במבצע "עם כלביא", ובהנחה שהיא תישמר. כמן כן, התחזית מבוססת על ההנחה שהחל מחודש יולי לא תהיה בעזה לחימה עצימה, כמו גם התמתנות מסוימת של ההערכות לגבי השפעת מכסי הייבוא שעליהם הכריזה ארה"ב ביחס להערכות בתחזית אפריל, התחזית מאופיינת ברמה גבוהה במיוחד של אי-ודאות, עם אפשרויות חיוביות ושליליות, הן בתחום הגיאופוליטי והן בהקשר של תכנית המכסים של הממשל האמריקאי. בשלב זה קיימת גם אי-ודאות ניכרת לגבי החלטות הממשלה בנוגע לתקציב המדינה בשנים 2025 ו-2026.

בנוגע לשיעור הריבית - להערכת החברה, אין לשינויים בריבית השפעה מהותית על עסקי החברה.

העלייה בשיעורי האינפלציה התבטאה בשחיקה של הרווח התפעולי של החברה, שכן קיימת מגמה מתמשכת של גידול ברוב סעיפי ההוצאות התפעוליות של החברה, אשר מקבלת פיצוי באופן חלקי כתוצאה מגידול בהכנסות החברה מלקוחות כפועל יוצא מעדכון מחירי המכירה ללקוחות.

הנהלת החברה מעריכה, כי לאור איתנותה הפיננסית, הבאה לידי ביטוי, בין היתר, בסך המזומנים ושווי המזומנים ברשותה, ושיעור המינוף הנמוך, פוחת היקף החשיפה של עסקי הקבוצה למשברים ו/או לחוסר יציבות מוניטרית משמעותית. הנהלת החברה תוסיף לעקוב מקרוב אחר ההתפתחויות ולפעול בהתאם לנסיבות.

יובהר, כי הערכות החברה בקשר עם התמודדותה העתידית עם ההתפתחויות והשינויים בסביבה המאקרו כלכלית והשפעותיהם על החברה ועל תוצאותיה הינן מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס, בין היתר, על המידע הקיים בידי החברה ועל הערכות החברה נכון למועד זה ואינן בשליטת החברה בלבד. הערכות אלו מתבססות, בין היתר, על תחזיות בנק ישראל והערכות סובייקטיביות של הנהלת החברה, והן עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מהותי מהאמור לעיל, כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת החברה, לרבות עלייה בשיעור גבוה מן הצפוי באינפלציה; העלאות ריבית נוספות מעבר לתחזית; החרפת המצב הכלכלי בישראל; מהמשך ו/או הרחבת מלחמת "חרבות ברזל", וגורמים נוספים המפורטים בסעיף 23 לדוח התקופתי לשנת 2024.

1.5. חלוקת דיבידנדים - ראו ביאור 4 לדוחות הכספיים.

1.6. הליכים משפטיים - לפרטים אודות הליכים משפטיים ראו ביאור 3.1 ב.1 לדוחות הכספיים.

2. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה, תוצאות פעילותה, הונה העצמי ותזרימי המזומנים שלה:

2.1. המצב הכספי

להלן יפורטו עיקרי ההתפתחויות שחלו בסעיפי הדוח על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2025, לעומת הדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2024 וליום 30 ביוני 2024 (במיליוני ש"ח):

הסעיף	ליום 30.06.2025	ליום 30.06.2024	ליום 31.12.2024	הסברי החברה להפרשים בין יום 30.06.2025 לבין יום 31.12.2024
נכסים שוטפים	721.1	640.5	685.0	הגידול נטו בסך 36.1 מיליון ש"ח נובע בעיקר מ- גידול ביתרת לקוחות והכנסות לקבל בכ- 27.5 מיליון ש"ח; גידול בחייבים ויתרות חובה בכ- 7.9 מיליון ש"ח, הנובע בעיקר ממקדמות לרכישת נכסי נדל"ן וגידול ביתרת מזומנים ושווי מזומנים בכ- 5.4 מיליון ש"ח. הגידול נטו ביתרת לקוחות והכנסות לקבל נובע בעיקר מ- א) גידול ביתרת לקוחות בתחום הפעלת מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים ("תחום אוכלוסיות מיוחדות") בכ- 18.6 מיליון ש"ח; (ב) גידול ביתרת לקוחות בתחום כח אדם בתחום משאבי אנוש ("תחום משאבי אנוש") בכ- 16.5 מיליון ש"ח; (ג) גידול ביתרת לקוחות בתחום כח עזר בתחום הסיעוד ("תחום הסיעוד") בכ- 2.8 מיליון ש"ח. ומנגד, חל קיטון ב- יתרת לקוחות בתחום שירותים רפואיים ("תחום שירותים רפואיים") בכ- 9.1 מיליון ש"ח וקיטון בנכסי מיסים שוטפים בכ- 4.7 מיליון ש"ח.
נכסים שאינם שוטפים	646.0	734.6	627.2	הגידול נטו בסך כ- 18.8 מיליון ש"ח נובע בעיקר מ- א) גידול בנכסי זכות שימוש בסך של כ- 6.1 מיליון ש"ח; (ב) גידול ברכוש קבוע בסך של כ- 16.5 מיליון ש"ח עקב רכישות נכסי מקרקעין. מנגד, חל קיטון ב- נכסים בלתי מוחשיים בסך של כ- 3.8 מיליון ש"ח, עקב הפחתה שוטפת.
התחייבויות שוטפות	551.0	516.0	543.2	הגידול נטו בסך כ- 7.8 מיליון ש"ח נובע בעיקר מ- א) גידול בהתחייבות לעובדים בגין שכר בסך של כ- 19.1 מיליון ש"ח;

הסעיף	ליום 30.06.2025	ליום 30.06.2024	ליום 31.12.2024	הסברי החברה להפרשים בין יום 30.06.2025 לבין יום 31.12.2024
				מנגד, חל קיטון ב- קיטון בהלוואות ואשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים בסך של כ- 13.5 מיליון ש"ח.
התחייבויות שאינן שוטפות	306.1	319.3	310.2	הקיטון נטו בסך כ- 4.1 מיליון ש"ח נובע בעיקר מ- קיטון בהתחייבויות לתאגידים בנקאיים בסך של כ- 9.4 מיליון ש"ח, עקב פירעון הלוואות. מנגד, גידול בהתחייבויות לזמן ארוך בגין חכירה בסך של כ- 4.2 מיליון ש"ח.
הון עצמי	510.0	539.8	458.8	הגידול נטו בסך כ- 51.2 מיליון ש"ח נובע בעיקר מ- (א) הרווח הנקי לתקופת הדוח בסך של כ- 61.8 מיליון ש"ח; (ב) תשלום מבוסס מניות בסך של כ- 2.4 מיליון ש"ח; ו- (ג) בתוספת - מימוש כתבי אופציה למניות בסך של כ- 7.6 מיליון ש"ח. מנגד, חל קיטון הנובע מחלוקת דיבידנד לבעלים ולבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בסך של כ- 20.1 מיליון ש"ח.
שיעור הון עצמי מסך מאזן	37.3%	39.3%	35.0%	
יחס שוטף	1.31	1.24	1.26	

2.2. תוצאות הפעילות

להלן יוסברו עיקרי ההתפתחויות שחלו בסעיפי הדוח על הרווח (ההפסד) הכולל לתקופת הדוח (במיליוני ש"ח) לעומת התקופה המקבילה אשתקד :

הסעיף	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		שנת 2024	הסברי החברה להפרשים לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 לעומת התקופה המקבילה אשתקד	הסברי החברה להפרשים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 לעומת התקופה המקבילה אשתקד
	2025	2024	2025	2024			
הכנסות	1,419.3	1,354.4	715.0	689.2	2,770.1	הגידול בסך 64.9 מיליון ש"ח נובע בעיקר מ-	הגידול בסך 25.8 מיליון ש"ח נובע בעיקר מ-
						(א) גידול בסך של כ- 37.3 מיליון ש"ח (גידול של כ- 5.2% בהכנסות מתחום הסיעוד, עקב גידול בשעות הטיפול ומספר המטופלים ועליית שכר מינימום; (ב) גידול בסך של כ- 18.9 מיליון ש"ח (גידול של כ- 6.7% בהכנסות מתחום אוכלוסיות מיוחדות הנובע מעליות תעריפים; (ג) גידול בסך של כ- 5.7 מיליון ש"ח (גידול של כ- 4.8% בהכנסות מתחום שירותים רפואיים; (ד) גידול בסך של כ- 9.1 מיליון ש"ח (גידול של כ- 4.2% בהכנסות מתחום משאבי אנוש.	(א) גידול בסך של כ- 22.3 מיליון ש"ח (גידול של כ- 6.1% בהכנסות מתחום הסיעוד, עקב גידול בשעות הטיפול ומספר המטופלים ועליית שכר מינימום; (ב) גידול בסך של כ- 6.5 מיליון ש"ח (גידול של כ- 4.5% בהכנסות מתחום אוכלוסיות מיוחדות הנובע מעליות תעריפים; (ג) גידול בסך של כ- 0.4 מיליון ש"ח (גידול של כ- 0.7% בהכנסות מתחום שירותים רפואיים.
						מנגד, חל קיטון	מנגד, חל קיטון
						(א) קיטון בסך של כ- 6.1 מיליון ש"ח (קיטון של כ- 34.6% בהכנסות הפיריון; (ב) קיטון בסך של כ- 1.0 מיליון ש"ח (קיטון של כ- 0.9% בהכנסות מתחום משאבי אנוש.	(א) קיטון בסך של כ- 2.4 מיליון ש"ח (קיטון של כ- 29.4% בהכנסות מתחום הפיריון; (ב) קיטון בסך של כ- 1.0 מיליון ש"ח (קיטון של כ- 0.9% בהכנסות מתחום משאבי אנוש.
רווח גולמי	253.8	244.6	120.4	118.2	510.7	הגידול נובע ברובו מהסיבות הבאות : (א) גידול ברווח בגין העלייה בהכנסות בתחום הסיעוד ; (ב) גידול בפעילות תחום אוכלוסיות מיוחדות ;	

הסעיף	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		שנת 2024	הסברי החברה להפרשים לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 לעומת התקופה המקבילה אשתקד	הסברי החברה להפרשים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 לעומת התקופה המקבילה אשתקד
	2025	2024	2025	2024			
הוצאות מכירה ושיווק	10.3	10.9	4.9	5.3	22.1		
הוצאות הנהלה וכלליות	152.5	145.8	75.0	71.5	305.9	הגידול נובע בעיקר מהסיבות הבאות : (א) גידול בהוצאות שכר ונלוות בסך של כ- 1.5 מיליון ש"ח ; (ב) גידול בהוצאות אחרות בסך של כ- 1.7 מיליון ש"ח.	הגידול נובע בעיקר מהסיבות הבאות : (א) גידול בהוצאות שכר ונלוות בסך של כ- 1.5 מיליון ש"ח ; (ב) גידול בהוצאות אחרות בסך של כ- 4.4 מיליון ש"ח.
הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו	0.1	(0.1)	-	(0.1)	-		
רווח תפעולי לפני ירידת ערך מוניטין	90.9	88.0	40.5	41.4	182.8		
ירידת ערך מוניטין	-	-	-	-	14.1	ירידת ערך מוניטין בתקופות קודמות שיוחס למגזר הפריזון.	
רווח תפעולי	90.9	88.0	40.5	41.4	168.7		
הוצאות מימון, נטו	5.9	9.1	1.6	0.7	64.6	הקטון נובע בעיקר מהכנסות מפיקדונות ומהכנסות ריבית ממס הכנסה.	
חלק ברווחי (הפסדי) חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני	-	1.7	-	2.7	(44.7)	חלק הקבוצה ברווחי (הפסדי) אביב סיינטיפיק.	
רווח לפני מס	85.0	80.5	38.9	43.5	59.4		
רווח נקי	61.8	59.0	28.8	33.4	14.5		

2.2.1. להלן ניתוח פרטני של תוצאות תחומי הפעילות

סיעוד

הסעיף	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		שנת 2024	הסברי החברה להפרשים לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני לעומת התקופה המקבילה אשתקד	הסברי החברה להפרשים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני לעומת התקופה המקבילה אשתקד
	2025	2024	2025	2024			
הכנסות	758.0	720.7	390.4	368.1	1,474.4	גידול בסך של כ- 37.3 מיליון ש"ח (גידול של כ- 5.2%), עקב גידול בשעות הטיפול ומספר המטופלים ועליית שכר מינימום.	גידול בסך של כ- 22.3 מיליון ש"ח (גידול של כ- 6.1%), עקב גידול בשעות הטיפול ומספר המטופלים ועליית שכר מינימום.
רווח תפעולי	47.8	44.9	21.4	19.7	94.5	עלייה ברווח התפעולי הנובעת מגידול בהכנסות בניכוי עלייה בתשומות בעיקר שכר עבודה והדרכות מטפלים.	

מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים

הסעיף	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		שנת 2024	הסברי החברה להפרשים לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני לעומת התקופה המקבילה אשתקד	הסברי החברה להפרשים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני לעומת התקופה המקבילה אשתקד
	2025	2024	2025	2024			
הכנסות	300.9	282.0	150.4	143.9	580.8	גידול בסך של כ- 18.9 מיליון ש"ח (גידול של כ- 6.7%), בעיקר מפתיחת בתי ספר חדשים בתחום החינוך ועליית תעריפים ושיפור בתפוסת המיטות בתחום הדיור.	גידול בסך של כ- 6.5 מיליון ש"ח (גידול של כ- 4.5%), בעיקר מפתיחת בתי ספר חדשים בתחום החינוך ועליית תעריפים ושיפור בתפוסת המיטות בתחום הדיור.
רווח תפעולי	30.4	26.1	15.0	14.3	54.9	בעיקר עקב עליית ההכנסות בתחום הדיור.	

כח אדם בתחום משאבי אנוש

הסעיף	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		שנת 2024	הסברי החברה להפרשים לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני לעומת התקופה המקבילה אשתקד	הסברי החברה להפרשים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני לעומת התקופה המקבילה אשתקד
	2025	2024	2025	2024			
הכנסות	224.5	215.4	111.4	112.4	434.5	גידול בסך של כ- 9.1 מיליון ש"ח (גידול של כ- 4.2%) בעיקר בגין גידול בפרויקטים.	קיטון בסך של כ- 1.0 מיליון ש"ח (קיטון של כ- 0.9%), בעיקר בגין ירידה בהכנסות מהעסקות.
רווח תפעולי	12.6	17.2	6.4	9.0	30.3	הקיטון נובע מעיקרו בגין הכנסה חד פעמית בתקופה מקבילה אשתקד בפעילות הייטק וכן שחיקה ברווחיות.	

פיריון

הסעיף	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		שנת 2024	הסברי החברה להפרשים לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני לעומת התקופה המקבילה אשתקד	הסברי החברה להפרשים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני לעומת התקופה המקבילה אשתקד
	2025	2024	2025	2024			
הכנסות	11.5	17.7	5.8	8.2	35.2	קיטון בסך של כ- 6.2 מיליון ש"ח בתחום הפיריון (קיטון של כ- 35%) הירידה בהכנסות נובעת בעיקר מירידה בהיקף ההכנסות מהפונדקאות.	קיטון בסך של כ- 2.4 מיליון ש"ח בתחום הפיריון (קיטון של כ- 29.3%) הירידה בהכנסות נובעת בעיקר מירידה בהכנסות בהיקף הפונדקאות.
הפסד תפעולי לפני ירידת ערך	(9.8)	(9.6)	(5.4)	(4.9)	(18.2)	הגידול בהפסד נובע בעיקר מירידה בהכנסות.	

שירותים רפואיים

הסעיף	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		שנת 2024	הסברי החברה להפרשים לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני לעומת התקופה המקבילה אשתקד	הסברי החברה להפרשים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני לעומת התקופה המקבילה אשתקד
	2025	2024	2025	2024			
הכנסות	124.4	118.7	56.9	56.5	245.2	גידול בסך של כ- 5.7 מיליון ש"ח בשירותים רפואיים (גידול של כ- 4.8%), הנובע מגידול בכמות ניתוחי עיניים- לייזר וכירורגיה.	גידול בסך של כ- 0.4 מיליון ש"ח בשירותים רפואיים (גידול של כ- 0.7%), הנובע מגידול בכמות ניתוחי עיניים- לייזר וכירורגיה.
רווח תפעולי	10.0	9.3	3.2	3.3	21.3	הגידול נובע בעיקר מעלייה בהכנסות כמוסבר לעיל.	הירידה נובעת מהשפעות מלחמת איראן- ישראל על הפעילות בחודש יוני.

2.3. נזילות

תיאור תזרים המזומנים		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני (במיליוני ש"ח)		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני (במיליוני ש"ח)		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (במיליוני ש"ח)	הסברי החברה להפרשים לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 לעומת התקופה המקבילה אשתקד
		2025	2024	2025	2024	2024	
פעילות שוטפת	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת	116.0	85.9	99.3	72.1	223.1	התזרים החיובי בתקופת הדוח מפעילות זו נובע בעיקר מ- (א) הרווח הנקי בסך כ-61.8 מיליון ש"ח; (ב) הוצאות, נטו שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים בסך של כ-46.6 מיליון ש"ח (בעיקר הוצאות פחת והפחתות בסך של כ-48.8 מיליון ש"ח); בתוספת (ג) תשלום מבוסס מניות בסך של כ-2.4 מיליון ש"ח; (ד) הוצאות מימון, נטו, בסך של כ-5.9 מיליון ש"ח; (ה) מריבית

תיאור תזרים המזומנים	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני (במיליוני ש"ח)		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני (במיליוני ש"ח)		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (במיליוני ש"ח)		הסברי החברה להפרשים לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 לעומת התקופה המקבילה אשתקד
	2025	2024	2025	2024	2024	2024	
							שהתקבלה בסך של כ- 6.4 מיליון ש"ח ; ו-ו) ממס הכנסה, נטו, בסך של כ- 4.5 מיליון ש"ח. מנגד, ביתרות המאזניות הפרשי עיתוי שליליים בסעיפי נכסים והתחייבויות בסך של כ- 7.5 מיליון ש"ח ; מריבית ששולמה בסך של כ- 4.2 מיליון ש"ח. התזרים החיובי בתקופה המקבילה אשתקד מפעילות זו נובע בעיקר מ- (א) הרווח הנקי בסך כ-59.0 מיליון ש"ח ; (ב) הוצאות, נטו שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים בסך של כ- 47.6 מיליון ש"ח (בעיקר הוצאות פחת והפחתות בסך של כ- 47.0 מיליון ש"ח). בתוספת (ג) תשלום מבוסס מניות בסך של כ- 3.1 מיליון ש"ח ; (ד) הוצאות מימון, נטו, בסך של כ- 9.1 מיליון ש"ח ; ו- (ה) מריבית שהתקבלה בסך של כ- 3.4 מיליון ש"ח. מנגד, ביתרות המאזניות הפרשי עיתוי שליליים בסעיפי נכסים והתחייבויות בסך של כ- 22.3 מיליון ש"ח ; ממס הכנסה, נטו, בסך של כ- 7.0 מיליון ש"ח ; מריבית ששולמה בסך של כ- 5.2 מיליון ש"ח ; וחלק ברווחי חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני בסך של כ-1.7 מיליון ש"ח.
פעילות השקעה	מזומנים נטו ששימשו לפעילות	(38.2)	(12.1)	(28.0)	(6.4)	(34.0)	המזומנים בתקופת הדוח שימשו בעיקר לרכישת רכוש קבוע בסך של כ- 30.8 מיליון ש"ח, מרכישת נכסים בלתי מוחשיים

תיאור תזרים המזומנים	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני (במיליוני ש"ח)		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני (במיליוני ש"ח)		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (במיליוני ש"ח)	
	2025	2024	2025	2024	2024	
השקעה						בכ- 2.4 מיליון ש"ח וממקדמות לרכישת נכסי נדל"ן בסך 6.5 מיליון ש"ח. התזרים בתקופה המקבילה אשתקד שימשו בעיקר לרכישת רכוש קבוע בסך של כ- 11.6 מיליון ש"ח ומרכישת נכסים בלתי מוחשיים בכ- 2.3 מיליון ש"ח.
פעילות מימון	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון	(72.4)	(54.8)	(33.3)	(33.0)	(123.0)
המזומנים בתקופת הדוח שימשו לפירעון קרן התחייבויות בגין חכירה בסך של כ- 34.8 מיליון ש"ח, לתשלום דיבידנד לבעלים ולזכויות שאינן מקנות שליטה בבנות בסך של כ- 20.1 מיליון ש"ח, לפירעון הלוואות לזמן ארוך בסך של כ- 15.0 מיליון ש"ח, לפירעון הלוואות לזמן קצר 13.1 מיליון ש"ח. כנגד, התקבל תזרים מקבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים בסך שך כ-3.0 מיליון ש"ח. המזומנים בתקופה המקבילה אשתקד שימשו לפירעון קרן התחייבויות בגין חכירה בסך של כ- 32.1 מיליון ש"ח, לתשלום דיבידנד לבעלים ולזכויות שאינן מקנות שליטה בבנות בסך של כ- 12.8 מיליון ש"ח, לפירעון הלוואות לזמן ארוך בסך של כ- 13.9 מיליון ש"ח. כנגד, התקבל תזרים מקבלת הלוואות לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו בסך של כ- 3.3 מיליון ש"ח.						

2.4. הון עצמי ומקורות המימון

החברה מממנת את פעילותה בעיקר ממקורותיה העצמאיים, מאשראים בנקאיים קצרי מועד ומהלוואות לזמן ארוך. ההון העצמי של החברה ליום 30 ביוני 2025 הינו כ- 510.0 מיליון ש"ח בהשוואה לכ- 458.8 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024 וכ- 539.8 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2024. ההון העצמי ליום 30 ביוני 2025 מהווה כ-37.3% מסך המאזן בהשוואה לכ- 35.0% ליום 31 בדצמבר 2024 ולכ- 39.3% ליום 30 ביוני 2024.

החברה נותנת אשראי ללקוחותיה בתנאי אשראי של כ-43 יום במוצע. בתקופה המקבילה אשתקד עמדו תנאי האשראי על כ- 42 יום במוצע.

להלן פרטים על אודות היקף ממוצע של ההלוואות לזמן ארוך ואשראי לזמן קצר של החברה (במיליוני ש"ח):

היקף ממוצע לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	היקף ממוצע לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2024	2025	
100.0	106.6	80.6	הלוואות לזמן ארוך
18.2	10.2	21.4	אשראי לזמן קצר

3. היבטי ממשל תאגידי

בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים בהיבטי הממשל התאגידי בחברה כפי שפורטו בדוח התקופתי הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה, למעט כמפורט להלן:

3.1. פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה

ביום 30 באפריל 2025 ועדת התגמול של החברה החליטה לאשר את חידוש פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה, עד ליום 30 באפריל 2026. עיקרי תנאי הפוליסה הינם כדלקמן: (א) הפוליסה חלה בארץ ובחו"ל והיא בגבולות אחריות של עד 20 מיליון דולר ארה"ב למקרה ולתקופה; (ב) השתתפות עצמית בסך של 10,000 דולר ארה"ב, בסך של 35,000 דולר ארה"ב בגין תביעה בארה"ב או בקנדה ובסך של 50,000 דולר ארה"ב בגין תביעה הנוגעת לניירות ערך בישראל; (ג) פרמיה שנתית בסך של 46,050 דולר ארה"ב.

3.2. החלטות אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות של החברה

במסגרת האסיפה הכללית המיוחדת של בעלי המניות של החברה שהתקיימה ביום 16 ביוני 2025 התקבלה ההחלטה לסיים את כהונתו של משרד רו"ח הנוכחי של החברה PWC ולמנות את משרד רו"ח EY כרואה החשבון המבקר של החברה החל מהרבעון ה-3 בשנת 2025 עד למועד האסיפה השנתית הבאה של החברה, ולהסמיך את דירקטוריון החברה לקבוע את שכרו. לפרטים נוספים אודות ההחלטה שהתקבלה באסיפה כאמור, ראו את הדיווחים המיידיים בקשר עם זימון האסיפה ודוח מידי בדבר תוצאות האסיפה, כפי שפורסמו על-ידי החברה ביום 22 במאי 2025 וביום 16 ביוני 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-036329 ו-2025-01-042826, בהתאמה), הנכללים בדוח זה בדרך של הפניה.

הדירקטוריון מודה לעובדי החברה על תרומתם לקידום עסקי החברה

דודו מזרחי - מנכ"ל

סיגל רגב - יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוח: 21 באוגוסט 2025

דנאל (אדיר יהושע) בע"מ

**תמצית דוחות כספיים ביניים
מאוחדים**

ליום 30 ביוני 2025

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים

עמוד	
2	דוח סקירה של רואי חשבון
3-4	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים
5	תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים
6	תמצית דוחות על רווח והפסד ורווח כולל אחר ביניים מאוחדים
7-9	תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים
10	תמצית דוחות על תזרימי מזומנים ביניים מאוחדים
11-18	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של דנאל (אדיר יהושע) בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של חברת דנאל (אדיר יהושע) בע"מ וחברות מאוחדות (להלן - החברה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2025 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח או הפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל בדבר "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970.

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

פירמה חברה ב-Limited PricewaterhouseCoopers International

תל אביב,
21 באוגוסט 2025

31 בדצמבר 2024	30 ביוני 2024	30 ביוני 2025
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)

באלפי ש"ח

נכסים

נכסים שוטפים:

251,202	204,088	256,567
370,471	373,827	397,983
26,891	26,310	34,773
36,426	36,292	31,769
684,990	640,517	721,092

מזומנים ושווי מזומנים
לקוחות
חייבים ויתרות חובה
נכסי מסים שוטפים
סה"כ נכסים שוטפים

נכסים שאינם שוטפים:

5,014	4,853	4,067
-	96,099	-
14,045	13,637	14,045
167,962	162,467	184,455
176,395	194,487	172,635
235,736	238,661	241,881
28,071	24,444	28,912
627,223	734,648	645,995

יתרות חובה לזמן ארוך
הלוואה המירה והשקעה בחברה כלולה
השקעות אחרות
רכוש קבוע
נכסים בלתי מוחשיים
נכסי זכות שימוש
נכסי מסים נדחים
סה"כ נכסים שאינם שוטפים

1,312,213	1,375,165	1,367,087
-----------	-----------	-----------

סה"כ נכסים

אילן עובדיה
סמנכ"ל כספים

דודו מזרחי
מנכ"ל

סיגל רגב
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים : 21 באוגוסט 2025.

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

31 בדצמבר 2024	30 ביוני 2024	30 ביוני 2025	באור	באלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		התחייבויות והון
53,957	39,073	40,491		התחייבויות שוטפות:
48,305	45,956	52,152		הלוואות ואשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
141,136	150,115	160,231		חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
59,793	55,888	62,214		עובדים בגין שכר
				מוסדות בגין עובדים
				התחייבויות לתשלום הבראה וחופשה
90,275	82,673	87,485		שנצברו לעובדים
144,614	136,599	144,729		ספקים זכאים ויתרות זכות
268	939	135		התחייבויות מסים שוטפים
4,884	4,782	3,551		הפרשות
543,232	516,025	550,988		סה"כ התחייבויות שוטפות
50,406	62,278	40,991		התחייבויות שאינן שוטפות:
4,677	5,230	4,843		התחייבויות לתאגידים בנקאיים
10,072	10,369	7,964		התחייבויות בגין רכישת חברות
200,825	201,274	205,061		הלוואות מאחרים
40,046	37,607	42,192		התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירה
4,156	2,565	5,094		הטבות לעובדים
310,182	319,323	306,145		התחייבויות מסים נדחים
853,414	835,348	857,133		סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
				סה"כ התחייבויות
				הון
6,540	15,182	5,680		זכויות שאינן מקנות שליטה
9,596	9,585	9,639		הון המיוחס לבעלים של החברה:
332,734	328,738	343,946		הון מניות
(35,272)	(36,092)	(36,528)		פרמיה על מניות
8,546	11,105	8,546		קרנות הון
(24,850)	(23,583)	(25,282)		קרן תרגום של פעילויות חוץ
(9,021)	(9,021)	(9,021)		קרן הון בגין רווחים והפסדים אקטואריים
170,526	243,903	212,974		מניות באוצר
452,259	524,635	504,274		יתרת עודפים
458,799	539,817	509,954		סה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה
				סה"כ הון
1,312,213	1,375,165	1,367,087		סה"כ התחייבויות והון

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2024	2024	2025	2024	2025	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	באלפי ש"ח
2,770,128	689,198	714,964	1,354,365	1,419,306	הכנסות
2,259,414	571,041	594,552	1,109,732	1,165,484	עלות ההכנסות
510,714	118,157	120,412	244,633	253,822	רווח גולמי
22,086	5,322	4,904	10,936	10,289	הוצאות מכירה ושיווק
305,914	71,482	75,000	145,815	152,491	הוצאות הנהלה וכלליות
77	-	93	-	171	הוצאות אחרות
(142)	(93)	(76)	(107)	(76)	הכנסות אחרות
182,779	41,446	40,491	87,989	90,947	רווח תפעולי לפני ירידת ערך מוניטין
14,057	-	-	-	-	ירידת ערך מוניטין
168,722	41,446	40,491	87,989	90,947	רווח תפעולי
72,493	3,001	6,292	13,085	12,524	הוצאות מימון
(7,862)	(2,285)	(4,677)	(3,952)	(6,626)	הכנסות מימון
64,631	716	1,615	9,133	5,898	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
(44,659)	2,736	-	1,676	-	חלק ברווחי (הפסדי) חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
59,432	43,466	38,876	80,532	85,049	רווח לפני מסים על הכנסה
44,902	10,080	10,031	21,558	23,294	מסים על הכנסה
14,530	33,386	28,845	58,974	61,755	רווח לתקופה
20,509 (5,979)	32,251 1,135	28,534 311	57,036 1,938	59,947 1,808	רווח מיוחס ל: בעלים של החברה זכויות שאינן מקנות שליטה
14,530	33,386	28,845	58,974	61,755	רווח לתקופה
3.59	5.65	4.97	10.00	10.46	רווח למניה:
3.58	5.64	4.95	9.98	10.41	רווח בסיסי למניה (בש"ח) רווח מדולל למניה (בש"ח)

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		באלפי ש"ח
2024 (מבוקר)	2024 (בלתי מבוקר)	2025 (בלתי מבוקר)	2024 (בלתי מבוקר)	2025 (בלתי מבוקר)	
14,530	33,386	28,845	58,974	61,755	רווח לתקופה
פריטי רווח כולל אחר שלאחר שהוכרו לראשונה ברווח הכולל הועברו או יועברו לרווח והפסד					
322	1,865	-	3,200	-	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ
322	35,251	28,845	62,174	61,755	סה"כ רווח כולל אחר לתקופה שלאחר שהוכר לראשונה ברווח הכולל הועבר או יועבר לרווח והפסד
פריטי רווח כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד					
1,572	2,820	(700)	3,091	(591)	מדידה מחדש של תוכנית הטבה מוגדרת
(362)	(649)	160	(711)	135	מסים בגין פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד
1,210	2,171	(540)	2,380	(456)	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה שלא
16,062	37,422	28,305	64,554	61,299	יועבר לרווח והפסד, נטו ממס סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה
סה"כ רווח (הפסד) כולל מיוחס ל:					
21,870	36,043	28,018	62,223	59,515	בעלים של החברה
(5,808)	1,379	287	2,331	1,784	זכויות שאינן מקנות שליטה
16,062	37,422	28,305	64,554	61,299	סה"כ רווח כולל לתקופה

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	מתייחס לבעלים של החברה							
		סך הכל	יתרת עודפים	קרן הון בגין רווחים והפסדים אקטואריים	קרן תרגום של פעילויות חוץ	מניות באוצר	קרנות הון	פרמיה על מניות	הון מניות
458,799	6,540	452,259	170,526	(24,850)	8,546	(9,021)	(35,272)	332,734	9,596
61,755 (456)	1,808 (24)	59,947 (432)	59,947 -	- (432)	- -	- -	- -	- -	- -
61,299	1,784	59,515	59,947	(432)	-	-	-	-	-
7,639 (2,945)	- (2,644)	7,639 (301)	- (301)	- -	- -	- -	(3,616) -	11,212 -	43 -
(17,198)	-	(17,198)	(17,198)	-	-	-	-	-	-
2,360	-	2,360	-	-	-	-	2,360	-	-
509,954	5,680	504,274	212,974	(25,282)	8,546	(9,021)	(36,528)	343,946	9,639

באלפי ש"ח
לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום
30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 בינואר 2025

סה"כ רווח כולל לתקופה
רווח נקי לתקופה
רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס
סה"כ רווח כולל לתקופה
עסקאות עם בעלים שנוקמו
ישירות להון

מימוש כתבי אופציה למניות
דיבידנדים לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
דיבידנד לבעלים
תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 30 ביוני 2025

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	מתייחס לבעלים של החברה							
		סך הכל	יתרת עודפים	קרן הון בגין רווחים והפסדים אקטואריים	קרן תרגום של פעילויות חוץ	מניות באוצר	קרנות הון	פרמיה על מניות	הון מניות
483,783	12,345	471,438	199,405	(25,927)	8,262	(9,021)	(38,890)	328,026	9,583
58,974	1,938	57,036	57,036	-	-	-	-	-	-
5,580	393	5,187	-	2,344	2,843	-	-	-	-
64,554	2,331	62,223	57,036	2,344	2,843	-	-	-	-
575	-	575	-	-	-	-	(139)	712	2
610	755	(145)	-	-	-	-	(145)	-	-
(392)	(249)	(143)	(143)	-	-	-	-	-	-
(12,395)	-	(12,395)	(12,395)	-	-	-	-	-	-
3,082	-	3,082	-	-	-	-	3,082	-	-
539,817	15,182	524,635	243,903	(23,583)	11,105	(9,021)	(36,092)	328,738	9,585

באלפי ש"ח
לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום
30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 בינואר 2024

סה"כ רווח כולל לתקופה

רווח לתקופה

רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס

סה"כ רווח כולל לתקופה

עסקאות עם בעלים שנוקפו

ישירות להון

מימוש כתבי אופציה למניות

מכירת זכויות שאינן מקנות שליטה

דיבידנדים לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

דיבידנד לבעלים

תשלומים מבוססי מניות

יתרה ליום 30 ביוני 2024

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	מתייחס לבעלים של החברה							הון מניות	פרמיה על מניות	קרנות הון	מניות באוצר	חוץ	קרן תרגום של פעילויות	קרן הון בגין רווחים והפסדים	יתרת	סך הכל	סך הכל	סך הכל
493,019	5,393	487,626	201,638	(24,766)	8,546	(9,021)	(35,291)	336,909	9,611										
28,845 (540)	311 (24)	28,534 (516)	28,534 -	- (516)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
28,305	287	28,018	28,534	(516)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4,808 (17,198) 1,020	- - -	4,808 (17,198) 1,020	- (17,198) -	- - -	-	-	(2,257) - 1,020	7,037 - -	28 - -										
509,954	5,680	504,274	212,974	(25,282)	8,546	(9,021)	(36,528)	343,946	9,639										

באלפי ש"ח

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 באפריל 2025

סה"כ רווח כולל לתקופה

רווח לתקופה

רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס

סה"כ רווח כולל לתקופה

עסקאות עם בעלים שנזקפו ישירות להון

מימוש כתבי אופציה למניות דיבידנד לבעלים

תשלומים מבוססי מניות

יתרה ליום 30 ביוני 2025

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	מתייחס לבעלים של החברה							הון מניות	פרמיה על מניות	קרנות הון	מניות באוצר	חוץ	קרן תרגום של פעילויות	קרן הון בגין רווחים והפסדים	יתרת עודפים	סך הכל
513,116	13,848	499,268	224,118	(25,718)	9,448	(9,021)	(37,882)	328,738	9,585								
33,386	1,135	32,251	32,251	-	-	-	-	-	-								
4,036	244	3,792	-	2,135	1,657	-	-	-	-								
37,422	1,379	36,043	32,251	2,135	1,657	-	-	-	-								
(116)	(45)	(71)	(71)	-	-	-	-	-	-								
(12,395)	-	(12,395)	(12,395)	-	-	-	-	-	-								
1,790	-	1,790	-	-	-	-	1,790	-	-								
539,817	15,182	524,635	243,903	(23,583)	11,105	(9,021)	(36,092)	328,738	9,585								

באלפי ש"ח

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 באפריל 2024

סה"כ רווח כולל לתקופה

רווח לתקופה

רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס

סה"כ רווח כולל לתקופה

עסקאות עם בעלים שנוקפו ישירות להון

דיבידנדים לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

דיבידנד לבעלים

תשלומים מבוססי מניות

יתרה ליום 30 ביוני 2024

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	מתייחס לבעלים של החברה							
		פרמיה על מניות	קרנות הון	מניות באוצר	קרן של פעילויות	קרן הון בגין רווחים והפסדים	יתרת	סך הכל	הון
483,783	12,345	471,438	199,405	(25,927)	8,262	(9,021)	(38,890)	328,026	9,583
14,530	(5,979)	20,509	20,509	-	-	-	-	-	-
1,532	171	1,361	-	1,077	284	-	-	-	-
16,062	(5,808)	21,870	20,509	1,077	284	-	-	-	-
2,462	-	2,462	-	-	-	-	(2,259)	4,708	13
610	755	(145)	-	-	-	-	(145)	-	-
(500)	(343)	(157)	-	-	-	-	(157)	-	-
(552)	(409)	(143)	(143)	-	-	-	-	-	-
(49,245)	-	(49,245)	(49,245)	-	-	-	-	-	-
6,179	-	6,179	-	-	-	-	6,179	-	-
458,799	6,540	452,259	170,526	(24,850)	8,546	(9,021)	(35,272)	332,734	9,596

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024

יתרה ליום 1 בינואר 2024

סה"כ רווח (הפסד) כולל לשנה

רווח נקי (הפסד) לשנה

רווח כולל אחר לשנה, נטו ממס

סה"כ רווח (הפסד) כולל לשנה

עסקאות עם בעלים שזקמו

ישירות להון

מימוש כתבי אופציה למניות

מכירת זכויות שאינן מקנות שליטה

רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה

דיבידנדים לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

דיבידנד

תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2024

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2024	2025	2024	2025
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
14,530	33,386	28,845	58,974	61,755
39,241	9,599	9,968	19,338	19,780
57,779	13,793	14,788	27,643	29,066
14,057	-	-	-	-
18,078	716	1,615	9,133	5,898
46,553	-	-	-	-
44,659	(2,736)	-	(1,676)	-
(65)	(93)	93	(107)	171
6,179	1,790	1,020	3,082	2,360
44,902	10,080	10,031	21,558	23,294
271,383	33,149	37,515	78,971	80,569
(53,639)	(10,318)	15,593	(56,968)	(27,507)
1,481	6,841	14,857	(397)	(553)
16,049	33,723	33,059	25,028	19,095
6,183	5,871	6,516	2,277	2,421
16,217	1,532	(17,457)	7,719	(980)
(556)	(543)	742	(929)	544
9,192	(16,195)	(17,502)	1,590	(2,790)
(5,073)	20,911	35,808	(21,680)	(9,770)
(10,246)	(3,087)	(2,268)	(5,243)	(4,197)
7,608	1,805	4,530	3,435	6,436
6,738	-	12,389	2,317	12,916
(61,878)	(14,111)	(17,520)	(30,923)	(31,725)
223,062	72,053	99,299	85,851	115,984
621	537	218	551	492
(4,492)	(1,209)	(1,447)	(2,329)	(2,362)
(30,923)	(5,789)	(21,179)	(11,613)	(30,816)
-	-	(6,508)	-	(6,508)
(116)	-	221	-	301
610	-	-	610	-
659	17	650	684	650
(408)	-	-	(29)	-
(34,049)	(6,444)	(28,045)	(12,126)	(38,243)
2,462	-	4,807	575	7,638
(500)	-	-	-	-
(49,245)	(12,395)	(17,198)	(12,395)	(17,198)
(552)	(116)	-	(392)	(2,945)
(66,522)	(15,777)	(17,202)	(32,109)	(34,813)
(714)	-	-	-	-
689	135	3,000	135	3,000
(27,925)	(6,737)	(7,941)	(13,947)	(14,971)
19,347	1,850	1,223	3,347	(13,087)
(122,960)	(33,040)	(33,311)	(54,786)	(72,376)
66,053	32,569	37,943	18,939	5,365
185,149	171,519	218,624	185,149	251,202
251,202	204,088	256,567	204,088	256,567

באלפי ש"ח

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח (הפסד) לתקופה

התאמות:

פחת והפחתות

הפחתות נכסי זכות שימוש

ירידת ערך מוניטין

הוצאות מימון, נטו

שינוי בשווי הוגן של הלוואה המירה

חלק (ברווח) בהפסדי חברה מוחזקת המטופלת לפי

שיטת השווי המאזני

הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע

עסקאות תשלום מבוסס מניות

הוצאות מסים על הכנסה

(גידול) קיטון בלקוחות ויתרות חובה לזמן ארוך

(גידול) קיטון בחייבים ויתרות חובה

גידול בהתחייבות לעובדים בגין שכר

גידול בהתחייבות למוסדות בגין עובדים

גידול (קיטון) בספקים זכאים ויתרות זכות והפרשות

(קיטון) גידול בהתחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו

גידול (קיטון) בהתחייבויות לתשלום הבראה וחופשות

שנצברו לעובדים

ריבית ששולמה

ריבית שהתקבלה

מסים על הכנסה שהתקבלו

מסים על הכנסה ששולמו

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת**תזרימי מזומנים מפעילות השקעה**

תמורה ממימוש רכוש קבוע

רכישת נכסים בלתי מוחשיים

רכישת רכוש קבוע

מקדמות לרכישת רכוש קבוע

קיטון בפקידונות לזמן ארוך

מכירת מניות לזכויות שאינן מקנות שליטה

פירעון הלוואות לזמן ארוך

השקעות אחרות לזמן ארוך

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה**תזרימי מזומנים מפעילות מימון**

תמורה ממימוש כתבי אופציה למניות

רכישת מניות מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

דיבידנד ששולם לבעלים

דיבידנד ששולם לזכויות שאינן מקנות שליטה בבנות

פירעון קרן התחייבויות בגין חכירה

פירעון התחייבויות בגין רכישת חברת בת

קבלת הלוואות לזמן ארוך

פירעון הלוואות לזמן ארוך

אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון**גידול במזומנים ושווי מזומנים**

מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביאור 1 - כללי

א. הישות המדווחת

1. דנאל (אדיר יהושע) בע"מ (להלן - "החברה") הינה חברה המאוגדת בישראל אשר ניירות הערך שלה רשומים למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב וכתובתה הרשמית היא רחוב אבא הלל 12, רמת גן. הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה ליום 30 ביוני 2025, כוללים את אלה של החברה ושל החברות המאוגדות שלה (להלן יחד - "הקבוצה") וכן את זכויות הקבוצה בחברה כלולה. הקבוצה עוסקת בכח עזר בתחום הסיעוד בעיקר לזכאים על פי חוק הביטוח הלאומי [נוסח משולב], תשנ"ה - 1995 (להלן - "חוק הביטוח הלאומי"), בהפעלת מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים, בענף כח האדם בתחום משאבי האנוש ובענף הפריון - פונדקאות, תרומת ביציות ותינוך לתיירות מרפא. בנוסף, הקבוצה מפעילה רשת מרכזים למתן שירותים רפואיים, לרבות פעילות כירורגית, הסרת משקפיים בלייזר, ניתוחים כירורגיים וטיפול אסתטיקה בדגש על אסתטיקה רפואית; וכן, שירותי רפואה היפרברית ושירותים נלווים. בבעלות החברה מספר נכסי מקרקעין, אשר משמשים את הקבוצה בפעילותה.
- לחברה חמישה מגזרי פעילות, כאשר החל מהדוח השנתי של החברה לשנת 2024, הפעלת רשת מרכזים למתן שירותים רפואיים, לרבות פעילות כירורגית, הסרת משקפיים בלייזר, ניתוחים כירורגיים וטיפול אסתטיקה מוצגת כמגזר פעילות נפרד (להלן - "שירותים רפואיים"). לפרטים נוספים ראה ביאור 5 בדבר מגזרי פעילות.
2. החל מיום 16 בינואר 2017 אין לחברה בעלי שליטה כלשהם.

ב. אירועים בתקופת הדיווח

1. ביום 7 באוקטובר 2023, פרצה בישראל מלחמת "חרבות ברזל" (להלן "המלחמה"), וזאת לאחר מתקפת הטרור בה פתח ארגון החמאס ביום זה. החל מיום תחילת המלחמה, מנהלת מדינת ישראל לחימה במספר חזיתות אל מול גורמים שונים. במהלך חודש יוני 2025, הורחבה המלחמה באופן משמעותי לזירה נוספת, עת פתחה מדינת ישראל בעימות מול איראן במסגרת מבצע "עם כלביא", שהובילה לפגיעה בעורף ובפעילות עסקית במשק הישראלי, כמו גם לעלייה בסיכונים, וכפועל יוצא מכך, אלו משפיעים גם על רווחיות התאגידים המדווחים. למועד הדוח, פעילות מגזר שירותים רפואיים הושפעה לרעה בגין המלחמה.
2. מכרז ביטוח לאומי - בהמשך לאמור בביאור 1.ב.1 לדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2024, ביום 30 באפריל 2025 פרסמה ועדת המכרזים קובץ הבהרות נוסף ועדכון לנספחים מסוימים של המכרז כולל חוות דעת מקצועיות מטעמם. החברה סבורה כי במסגרת ההתייחסות הללו של המל"ל לשאלות ההבהרה לרבות במסגרת חוות הדעת, לא תוקנו הפגמים המהותיים שלדעתה קיימים במכרז החדש ובכלל זה בתעריף ולאור זאת בכוונתה להמשיך בהליכים המשפטיים הנדרשים לצורך תיקון הפגמים לרבות במסגרת איגוד נותני שירותי הסיעוד בישראל ("האיגוד").
- בהמשך לעתירה המנהלית ולבקשה לצו ביניים וצו ארעי שהוגשו בקשר עם המכרז על-ידי האיגוד, שהחברה הינה חברה בו ("העתירה"), ולהחלטות בית המשפט בעתירה ובעתירות נוספות שהוגשו בקשר עם המכרז, במסגרתן נקבע כי הדיון בעתירות יתקיים ביום 21 בספטמבר 2025, ביום 30 ביוני 2025 פרסם המל"ל עדכון למכרז במסגרתו דחה את המועד האחרון לרישום למכרז ליום 29 באוקטובר 2025 ודחה את המועד האחרון להגשת הצעות למכרז ליום 30 באוקטובר 2025.
3. בהמשך לאמור בביאור 2.ב.19 לדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2024, בקשר עם הבקשה לאישור תובענה ייצוגית כנגד החברה בעניין תשלום פדיון חופשה בתקופת העבודה והפרשות חסרות להסדר פנסיוני לעובדים זרים, ביום 4 באוגוסט 2025 התקבלה החלטת בית הדין המאשרת את הסדר הפשרה. בדוחותיה הכספיים השנתיים החברה כללה הפרשה מתאימה בקשר עם הסדר הפשרה שגובש.

ג. הגדרות

בדוחות כספיים אלה -

- (1) החברה - דנאל (אדיר יהושע) בע"מ.
- (2) הקבוצה - החברה והחברות המאוגדות שלה.
- (3) חברות מאוחדות/חברות בנות - חברות בנות של החברה, שדוחותיהן מאוחדים באופן מלא, במישרין או בעקיפין, עם דוחות החברה.
- (4) חברה מוחזקת - חברה, שהשקעת החברה בה כלולה, במישרין או בעקיפין, בדוחות הכספיים על בסיס השווי המאזני.
- (5) צד קשור - כמשמעותו בתקן חשבונאות בינלאומי IAS 24 דבר צדדים קשורים.
- (6) בעלי עניין - כמשמעותם בפסקה (1) להגדרת "בעל עניין" בתאגיד בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968.
- (7) תאריך הדוחות הכספיים - תאריך הדוח על המצב הכספי.

ביאור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים**א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים**

המידע הכספי התמציתי המאוחד של החברה ליום 30 ביוני 2025 ולתקופות הביניים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - המידע הכספי לתקופת הביניים) נערך בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי מספר 34 *דיווח כספי לתקופות ביניים* (להלן - IAS 34), וכולל את הגילוי הנוסף הנדרש בהתאם לפרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. המידע הכספי לתקופת הביניים אינו כולל את כל המידע והגילויים הנדרשים במסגרת דוחות כספיים שנתיים. יש לעיין במידע הכספי לתקופת הביניים ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2024 והביאורים אשר נלוו אליהם, אשר מצייתים לתקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים (IFRS Accounting Standards) שהם תקני חשבונאות שפורסמו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים וכוללים את הגילוי הנוסף הנדרש בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 21 באוגוסט 2025.

ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת

עריכת דוחות כספיים ביניים, דורשת מהנהלת החברה להפעיל שיקול דעת וכן דורשת שימוש באומדנים חשבונאיים והנחות, אשר משפיעים על יישום מדיניות החשבונאות של החברה ועל סכומי הנכסים, ההתחייבויות, ההכנסות וההוצאות המדווחים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

בעריכת הדוחות הכספיים ביניים תמציתיים/מאוחדים אלה, שיקולי הדעת המשמעותיים (significant) אשר הופעלו על ידי ההנהלה ביישום המדיניות החשבונאית של החברה ואי הודאות הכרוכה במקורות המפתח של האומדנים היו זהים לאלה שבדוחות הכספיים השנתיים/המאוחדים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024.

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב, אשר יושמו בעריכת המידע הכספי לתקופת הביניים, הינם עקביים עם אלה ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנת 2024. נכון למועד אישור דוחות כספיים אלה לא קיימים תקנים חדשים או תיקונים לתקנים קיימים, אשר לא הובאו במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים של הקבוצה לשנת 2024, למעט עדכונים הבאים:

1. עדכון להבהרה לעמדה משפטית מספר 105-23 בדבר פרמטרים לבחינת מהותיות הערכות שווי: שאלות ותשובות.

במהלך חודש יוני 2025, פרסמה מחלקת תאגידיים ברשות ניירות ערך עדכון להבהרה לעמדה משפטית מספר 105-23 בדבר פרמטרים לבחינת מהותיות הערכות שווי: שאלות ותשובות (להלן: "העדכון"), אשר הינו בתוקף מידי עם פרסומו. במסגרת העדכון הורחבו ועודכנו מספר שאלות ותשובות הנוגעות לבחינת מהותיות הערכות שווי, אשר בחלקן מקילות ובחלקן עשויות להרחיב את מקרי הצירוף ו/או הגילוי, ביחס למצב הקיים לפני פרסומו. כמו כן, נוספו התייחסויות ספציפיות בקשר להערכת שווי של נכסי זכות שימוש בגין נכסי נדל"ן חכורים הנמדדים בשווי הוגן, וכן בקשר להערכת שווי של נכס בית דיוור מוגן הנמדד בשווי הוגן.

2. עדכון החלטה מספר 99-4 בעניין קוים מנחים לבחינת מהותיות של טעות בדוחות כספיים ועמדה משפטית מספר 105-24 בדבר אופן פרסום דוחות כספיים מתוקנים.

במהלך חודש יוני 2025, פרסמה מחלקת תאגידיים ברשות ניירות ערך עדכון להחלטה מספר 99-4 בעניין קוים מנחים לבחינת מהותיות של טעות בדוחות כספיים ועמדה משפטית מספר 105-24 בדבר אופן פרסום דוחות כספיים מתוקנים (להלן: "העדכון"). העדכון פורסם על רקע שינויים שנערכו בטופס דיווח ת 930 ועל רקע הניסיון שנצבר באשר ליישום הוראות העמדה. בהתאם, עודכנו מספר עניינים הנוגעים לחובות הדיווח החלות על תאגיד אשר גילה טעות בדוחותיו הכספיים כפי שדווחו בעבר. בנוסף, עודכנה העמדה בעניין טעות לא מהותית ובעניין בחינת אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.

ביאור 4 - דיבידנדים

להלן פרטים בדבר דיבידנדים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		באלפי ש"ח הוכרזו ושולמו *
2024	2024	2025	2024	2025	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
49,245	12,395	17,198	12,395	17,198	הוכרזו ושולמו *
-	16,703	28,880	16,703	28,880	הוכרזו וטרם שולמו למועד הדוחות *

*לאחר ניכוי דיבידנד בגין מניות באוצר.

ביום 21 באוגוסט 2025, הוכרז דיבידנד בסך כ- 28.9 מיליון ש"ח (5.0 ש"ח למניה רגילה), לאחר ניכוי דיבידנד בגין מניות באוצר. בדוחות כספיים ביניים אלה לא נרשמה התחייבות בגין דיבידנדים אלה. הדיבידנד ישולם בחודש ספטמבר 2025.

ביאור 5 - מגזרי פעילות

א. כללי

1. הקבוצה פועלת בחמישה מגזרי פעילות עסקיים עיקריים, כלהלן:

- (א) כח עזר בתחום הסיעוד. הלקוח העיקרי של הקבוצה הינו המוסד לביטוח לאומי, אשר ההכנסות ממנו משויכות למגזר זה.
 (ב) כח אדם בתחום משאבי אנוש.
 (ג) מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים (לשעבר "הפעלת מוסדות") - הפעלת מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים, הפעלת מעונות לחוסים, הוסטלים לאוטיסטים ובתי ספר לאוכלוסיות מיוחדות ברחבי הארץ.
 (ד) פיריון - תחום הפיריון (פונדקאות ותרומת ביצית) ותיווך בתיירות מרפא.
 (ה) שירותים רפואיים - הפעלת רשת מרכזים למתן שירותים רפואיים, לרבות פעילות כירורגית, כולל הסרת משקפיים בלייזר, ניתוחים כירורגיים וטיפול אסתטיקה.

2. בסיס הפיצול המגזרי ובסיס המדידה של הרווח וההפסד המגזרי זהה לזה שהוצג בביאור 33 בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024. רווחי המגזר נמדדים על בסיס רווח מפעולות כפי שנכלל בדיווחים אשר נסקרים באופן סדיר על ידי מקבל ההחלטות התפעולי הראשי. מדד זה משמש למדידת תוצאות המגזרים מאחר שההנהלה סוברת כי מדד זה הינו הרלוונטי ביותר להערכת תוצאות של מגזרים בהתייחס לחברות אחרות הפועלות באותם ענפים. תוצאות המגזר המדווחות למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי כוללות פריטים המיוחסים למגזר על בסיס סביר.

3. המדיניות החשבונאית של מגזרי הפעילות זהה לזו המוצגת בביאור 3, בדבר עיקרי המדיניות החשבונאית.

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)

כח עזר בתחום הסיעוד	מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים	כח אדם בתחום משאבי אנוש	פיריון	שירותים רפואיים	סה"כ מגזרים בני דיווח	סה"כ מאוחד	התאמות	סה"כ	
757,969	300,890	224,501	11,546	124,400	1,419,306	1,419,306	-	1,419,306	סך הכנסות מחיצוניים
757,969	300,890	224,501	11,546	124,400	1,419,306	1,419,306	-	1,419,306	הכנסות במאוחד
47,843	30,364	12,626	(9,782)	9,957	91,008	90,947	(61)	90,947	תוצאות המגזר
						12,524		12,524	הוצאות ריבית
						(6,626)		(6,626)	הכנסות ריבית
						85,049		85,049	רווח מאוחד לפני מסים
						23,294		23,294	על הכנסה
									הוצאות מסים על הכנסה

ביאור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)

כח עזר בתחום הסיעוד	מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים	כח אדם בתחום משאבי אנוש	פריון	שירותים רפואיים	סה"כ מגזרים בני דיווח	התאמות	סה"כ מאוחד
720,665	281,992	215,359	17,656	118,693	1,354,365	-	1,354,365
720,665	281,992	215,359	17,656	118,693	1,354,365	-	1,354,365
44,936	26,142	17,224	(9,621)	9,305	87,986	3	87,989
							13,085
							(3,952)
							1,676
							80,532
							21,558

באלפי ש"ח

סך הכנסות מחיצוניים
הכנסות במאוחד
תוצאות המגזר
 הוצאות ריבית
 הכנסות ריבית
 חלק ברווחי חברה
 מוחזקת המטופלת לפי
 שיטת השווי המאזני
רווח מאוחד לפני מסים
על הכנסה
 הוצאות מסים על הכנסה

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)

כח עזר בתחום הסיעוד	מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים	כח אדם בתחום משאבי אנוש	פריון	שירותים רפואיים	סה"כ מגזרים בני דיווח	התאמות	סה"כ מאוחד
390,409	150,434	111,427	5,778	56,916	714,964	-	714,964
390,409	150,434	111,427	5,778	56,916	714,964	-	714,964
21,432	15,029	6,357	(5,418)	3,156	40,556	(65)	40,491
							6,292
							(4,677)
							38,876
							10,031

באלפי ש"ח

סך הכנסות מחיצוניים
הכנסות במאוחד
תוצאות המגזר
 הוצאות ריבית
 הכנסות ריבית
רווח מאוחד לפני מסים
על הכנסה
 הוצאות מסים על הכנסה

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)

כח עזר בתחום הסיעוד	מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים	כח אדם בתחום משאבי אנוש	פריון	שירותים רפואיים	סה"כ מגזרים בני דיווח	התאמות	סה"כ מאוחד
368,133	143,933	112,411	8,184	56,537	689,198	-	689,198
368,133	143,933	112,411	8,184	56,537	689,198	-	689,198
19,714	14,353	8,973	(4,908)	3,311	41,443	3	41,446
							3,001
							(2,285)
							2,736
							43,466
							10,080

באלפי ש"ח

סך הכנסות מחיצוניים
הכנסות במאוחד
תוצאות המגזר
 הוצאות ריבית
 הכנסות ריבית
 חלק ברווחי חברה
 מוחזקת המטופלת לפי
 שיטת השווי המאזני
רווח מאוחד לפני מסים
על הכנסה
 הוצאות מסים על הכנסה

ביאור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)														
כח עזר בתחום הסיעוד		מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים		כח אדם בתחום משאבי אנוש		שירותים רפואיים		סה"כ מגזרים בני דיווח		סה"כ מאוחד				
1,474,435		580,764		434,521		35,219		245,189		2,770,128		-		
1,474,435		580,764		434,521		35,219		245,189		2,770,128				
94,488		54,914		30,325		(18,253)		21,299		182,773		6		
-		-		-		(14,057)		-		(14,057)		-		
94,488		54,914		30,325		(32,310)		21,299		168,716		6		

ביאור 6 - הכנסות מחוזים עם לקוחות

פיצול של הכנסות

בטבלה הבאה מוצגות הכנסות הקבוצה לתקופות שהסתיימו בימים 30 ביוני 2025 ו- 2024 וביום 31 בדצמבר 2024, בפיצול לפי תחומי הפעילות ולקוחות עיקריים/סוגי לקוחות. למידע נוסף בדבר מגזרים בני דיווח ראה ביאור 5, בדבר מגזרי פעילות.

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)						
כח עזר בתחום הסיעוד	מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים	כח אדם בתחום משאבי אנוש	פריזון	שירותים רפואיים	סה"כ מאוחד	
757,315	300,890	54,248	-	52,806	1,165,259	לקוחות ציבוריים
654	-	170,253	11,546	71,594	254,047	
757,969	300,890	224,501	11,546	124,400	1,419,306	לקוחות פרטיים
						הכנסות במאוחד

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)						
כח עזר בתחום הסיעוד	מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים	כח אדם בתחום משאבי אנוש	פריזון	שירותים רפואיים	סה"כ מאוחד	
719,957	281,992	75,694	-	52,279	1,129,922	לקוחות ציבוריים
708	-	139,665	17,656	66,414	224,443	
720,665	281,992	215,359	17,656	118,693	1,354,365	לקוחות פרטיים
						הכנסות במאוחד

ביאור 6 - הכנסות מחוזים עם לקוחות (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)

כח עזר בתחום הסיעוד	מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים	כח אדם בתחום משאבי אנוש	פריזון	שירותים רפואיים	סה"כ מאוחד	באלפי ש"ח
389,987	150,434	24,644	-	23,841	588,906	לקוחות ציבוריים
422	-	86,783	5,778	33,075	126,058	לקוחות פרטיים
390,409	150,434	111,427	5,778	56,916	714,964	הכנסות במאוחד

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)

כח עזר בתחום הסיעוד	מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים	כח אדם בתחום משאבי אנוש	פריזון	שירותים רפואיים	סה"כ מאוחד	באלפי ש"ח
367,761	143,933	39,023	-	24,522	575,239	לקוחות ציבוריים
372	-	73,388	8,184	32,015	113,959	לקוחות פרטיים
368,133	143,933	112,411	8,184	56,537	689,198	הכנסות במאוחד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)

כח עזר בתחום הסיעוד	מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים	כח אדם בתחום משאבי אנוש	פריזון	שירותים רפואיים	סה"כ מאוחד	באלפי ש"ח
1,473,098	580,764	164,609	-	107,605	2,326,076	לקוחות ציבוריים
1,337	-	269,912	35,219	137,584	444,052	לקוחות פרטיים
1,474,435	580,764	434,521	35,219	245,189	2,770,128	הכנסות במאוחד

ביאור 7 - אירועים לאחר מועד הדיווח

הכרזה על דיבידנדים לאחר תאריך המאזן, ראה ביאור 4.

מצורף בזאת דוח רבעון שני של שנת 2025 בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38(א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970:

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של חברת דנאל (אדיר יהושע) בע"מ (להלן - התאגיד), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. דודו מזרחי, מנכ"ל קבוצת דנאל.
2. אילן עובדיה, סמנכ"ל כספים.
3. יגאל נחתומי, מנכ"ל בית אקשטיין.
4. אייל צפריר, מנכ"ל דנאל משאבי אנוש.
5. דרור פלנבאום, מנכ"ל דנאל סיעוד.
6. נועה להב, סמנכ"לית משאבי אנוש סגל.
7. מיכל צוק, סמנכ"לית פיתוח עסקי.
8. דפנה לורנץ, מנהל מערכות מידע.

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקורות ונהלים הקיימים בתאגיד, אשר תוכנו בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם, או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפיקוח דירקטוריון התאגיד, אשר נועדו לספק מידע סבירה של בטחון בהתייחס למהימנות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות בהתאם להוראות הדין, ולהבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלות בדוחות שהוא מפרסם על פי הוראות הדין נאסף, מעובד, מסוכם ומדווח במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקורות ונהלים שתוכנו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת על מנת לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישת הגילוי.

בשל המגבלות המבניות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה מיועדת לספק בטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה.

בדוח השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (להלן - הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון), העריכו הדירקטוריון וההנהלה הפנימית בתאגיד; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31 בדצמבר 2024 היא אפקטיבית. עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון וההנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית, כפי שהובאה במסגרת הדוח השנתי של הבקרה הפנימית האחרון.

למועד הדוח, בהתבסס על הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית בדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

הצהרות מנהלים:

(א) הצהרת מנהל כללי לפי תקנה ג38(ד)(1):

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי

אני, דודו מזרחי, מצהיר כי:

(1) בחנתי את הדוח הרבעוני של דנאל (אדיר יהושע) בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון השני של שנת 2025 (להלן - הדוחות).

(2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.

(3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.

(4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.

(5) אני, לבד או ביחד עם אחרים בתאגיד:

(א) קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות, שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010 מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -

(ב) קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.

(ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח התקופתי האחרון לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

21 באוגוסט 2025

דודו מזרחי, מנכ"ל

תאריך

(ב) הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38(ד)(2):

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, אילן עובדיה, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של דנאל (אדיר יהושע) בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון השני של שנת 2025 (להלן - הדוחות).
 - (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
 - (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
 - (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.
 - (5) אני, לבד או ביחד עם אחרים בתאגיד:
 - (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות, שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע - 2010 ככל שהוא רלוונטי לדוחות הכספיים ולמידע כספי אחר הכלול בדוחות, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -
 - (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחנו, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.
 - (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח התקופתי האחרון לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים וכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתי את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.